

NOTĂ DE FUNDAMENTARE

Secțiunea 1 - Titlul proiectului de act normativ

HOTĂRÂRE pentru aprobarea strategiei de privatizare a Societății de Producere a Energiei Electrice în Hidrocentrale Hidroelectrică S.A. București

Secțiunea a 2 -a - Motivul emiterii actului normativ

1. Descrierea situației actuale

Prevederile art. 4¹ din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 88/1997 privind privatizarea societăților comerciale, aprobată prin Legea nr. 44/1998, cu modificările și completările ulterioare, și ale art. 1 din Normele metodologice de aplicare a Ordonanței de urgență a Guvernului nr. 88/1997 privind privatizarea societăților comerciale, cu modificările și completările ulterioare, și a Legii nr. 137/2002 privind unele măsuri pentru accelerarea privatizării, aprobate prin Hotărârea Guvernului nr. 577/2002, cu modificările și completările ulterioare, specifică faptul că Guvernul asigură îndeplinirea politicii de privatizare, coordonează și controlează activitatea ministerelor și instituțiilor publice, care au competențe și atribuții în realizarea privatizării, ia măsuri obligatorii pentru accelerarea și finalizarea procesului de privatizare și răspunde în fața Parlamentului de îndeplinirea acestor obligații, aprobând și strategia națională de privatizare.

În prezent, în portofoliul Ministerului Economiei sunt cuprinși operatori economici din domenii strategice ale economiei naționale - energie, resurse minerale, apărare, cercetare-dezvoltare și din alte sectoare de activitate.

Propunerea privind strategia de privatizare, menționată în proiectul de act normativ, respectiv majorarea de capital social prin aport de capital privat, s-a bazat pe următoarele elemente:

- atragerea de resurse financiare independente de la subscriitorii (investitori instituționali și de retail),

	<p>necesare realizării proiectelor de dezvoltare, modernizare și rețehnologizare ale societății comerciale, cu impact, în timp, asupra veniturilor statului, în calitate de acționar;</p> <p>- solicitările acționarului minoritar semnificativ, Societatea Comercială Fondul Proprietatea S.A., pentru listarea societății comerciale.</p> <p>În urma misiunii comune a instituțiilor financiare internaționale (Fondul Monetar Internațional, Banca Mondială și Comisia Europeană) din perioada 21.10-04.11.2013, autoritățile române și-au asumat în ceea ce privește Societatea de Producere a Energiei Electrice în Hidrocentrale Hidroelectrica S.A. (denumită în continuare societatea), privatizarea societății prin derularea unei oferte publice primare de vânzare de acțiuni nou emise reprezentând 15% din capitalul social existent, prin selectarea unui nou intermediar autorizat.</p> <p>Potrivit prevederilor art. 5¹ alin. (1) din Legea nr. 137/2002 privind unele măsuri pentru accelerarea privatizării, cu modificările și completările ulterioare, pentru vânzarea de acțiuni la societățile comerciale din domeniul utilităților, precum și pentru majorarea capitalului social al acestor societăți comerciale, Guvernul aprobă prin strategia de privatizare elementele esențiale ale mandatului.</p> <p>Dintre operatorii economici din domeniul utilităților din portofoliul Ministerul Economiei face parte și Societatea de Producere a Energiei Electrice în Hidrocentrale Hidroelectrica S.A. București, societate care nu este listată la Bursa de Valori București. Capitalul social al societății este de 4.475.643.070 lei deținut în proporție de 80,0561% de statul român prin Ministerul Economiei și în proporție de 19,9439% de Societatea Comercială Fondul Proprietatea S.A.</p> <p>În contextul celor prezentate, pentru realizarea procesului de privatizare prin majorare de capital social prin aport de capital privat a Societății de Producere a Energiei Electrice în Hidrocentrale Hidroelectrica S.A. București se impune adoptarea unui act normativ pentru derularea procesului de privatizare al acestui operator economic.</p>
<p>1¹ In cazul proiectelor de acte normative care transpun legislație comunitară sau creează cadrul pentru aplicarea directă a acesteia,</p>	<p>Proiectul de act normativ nu transpune legislația comunitară, dar respectă legislația în domeniul ajutorului de stat, prevăzută în Tratatul de Instituire a Comunității Europene și în reglementările specifice</p>

<p>se vor specifica doar actele comunitare în cauză, însoțite de elementele de indentificare ale acestora</p>	<p>adoptate de Comisia Europeană în aplicarea prevederilor din Tratat.</p>
<p>2. Schimbări preconizate</p>	<p>Proiectul de Hotărâre a Guvernului pentru aprobarea strategiei de privatizare a Societății de Producere a Energiei Electrice în Hidrocentrale Hidroelectrica S.A. București asigură cadrul legislativ pentru derularea activității de privatizare pentru acest operator economic din domeniul utilităților, aflat în portofoliul Ministerului Economiei - Departamentul pentru Energie.</p> <p>Acesta conține elemente privind declanșarea și derularea etapelor necesare implementării strategiei de privatizare prin majorare a capitalului social prin aport de capital privat, în cadrul căreia va fi oferit spre subscriere investitorilor un pachet de acțiuni nou emise rezultate urmare a majorării prin aport de capital cu 18,74% a capitalului social existent al Societății de Producere a Energiei Electrice în Hidrocentrale Hidroelectrica S.A. București.</p> <p>Proiectul de act normativ conține și prevederi privind implicarea Ministerului Economiei, prin Departamentul pentru Energie, în calitate de acționar și instituție publică implicată, prin intermediul mandatelor acordate reprezentanților săi în adunarea generală a acționarilor în ceea ce privește aprobarea majorării capitalului social, modificarea actului constitutiv, derularea tuturor acțiunilor necesare admiterii la tranzacționare a acțiunilor societății, aprobarea prețului de ofertă.</p> <p>Majorarea capitalului social prin ofertă publică primară se va realiza cu respectarea dreptului preferențial de subscriere al acționarilor privați existenți ai societății, conform prevederilor legale aplicabile, în speță Societatea Comercială Fondul Proprietatea S.A. Acționarii privați existenți vor beneficia de dreptul de preferință în cadrul ofertei publice, la același preț de ofertă și respectiv de vânzare ca și ceilalți potențiali investitori, în temeiul prevederilor art. 22 din Legea nr. 137/2002 Legea nr. 137/2002 privind unele măsuri pentru accelerarea privatizării, cu modificările și completările ulterioare. În acest sens se prevede emiterea unui pachet de acțiuni suplimentar reprezentând 3,74% din capitalul social existent, pentru asigurarea subscrierii în cadrul</p>

dreptului de preferință a Societății Comerciale Fondul Proprietatea S.A. de a-și păstra cota de participare deținută anterior majorării capitalului social. Pentru exercitarea dreptului de preferință de către acționarii existenți la achiziționarea de acțiuni nou-emise nu se va întocmi un prospect de ofertă publică potrivit prevederilor specifice pieței de capital. Acționarii privați existenți își vor putea exercita dreptul de preferință la achiziționarea de acțiuni nou-emise în intervalul perioadei de ofertă.

În aplicarea prevederilor art. 10 din Legea nr. 137/2002 privind unele măsuri pentru accelerarea privatizării, cu modificările și completările ulterioare, care precizează posibilitatea acordării, de către Guvern, a dreptului salariaților, membrilor consiliului de administrație și pensionarilor cu ultimul loc de muncă să achiziționeze prin intermediul asociației/asociațiilor salariaților, constituite conform legii, acțiuni la același preț pe acțiune cu care acestea se vând în cadrul procesului de privatizare și la solicitarea Sindicatului HIDROELECTRICA HIDROSIND, constituit din salariații societății, proiectul de act normativ prevede ca aceștia au dreptul să achiziționeze un număr de acțiuni reprezentând până la 10% din totalul numărului de acțiuni nou emise în cadrul ofertei publice primare minus pachetul de acțiuni alocat pentru exercitarea dreptului de preferință al acționarilor privați existenți, aceștia urmând să își poată exercita acest drept în perioada de derulare a ofertei publice primare de acțiuni, în intervalul perioadei de ofertă. În acest caz, prețul de vânzare al acțiunilor care urmează a fi achiziționate de asociație/asociații este egal cu prețul de vânzare al acțiunilor nou emise în cadrul ofertei publice primare de acțiuni. Acțiunile nesubscrise de asociație/asociații va fi relocat către ceilalți investitori subscriitori în cadrul ofertei publice primare.

Astfel se asigură posibilitatea de a putea fi oferit spre subscriere potențialilor investitori pe piața de capital un pachet de acțiuni nou emise reprezentând 15% din capitalul social existent anterior majorării capitalului social al societății.

Totodată, se prevede că nu va fi emis niciun ordin de mandatare a reprezentanților statului în adunarea generală a acționarilor societății care să aprobe un preț de vânzare al acțiunilor inferior valorii nominale a acțiunilor nou emise.

De asemenea, Societatea de Producere a Energiei Electrice în Hidrocentrale Hidroelectrica S.A. București va face demersurile necesare în vederea admiterii la tranzacționare pe o piață de capital operată de un operator autorizat de Autoritatea de Supraveghere Financiară.

Procesul de ofertă publică primară va fi derulat printr-un intermediar autorizat să presteze servicii de investiții financiare, așa cum este acesta definit de Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare. Acesta va efectua analizele diagnostic necesare identificării problemelor legale, economico-financiare și de mediu, va propune modalitățile de soluționare, în scopul reglementării și/sau implementării unor măsuri speciale menite să asigure derularea corespunzătoare a procesului de privatizare a societății, precum și admiterea acțiunilor societății la tranzacționare. Totodată acesta va realiza evaluarea societății necesară recomandării prețului de ofertă.

Prețul de vânzare al acțiunilor nou emise va fi cel puțin egal cu prețul de ofertă sau cu prețul de referință utilizabil în cadrul unui mecanism de determinare a prețului de ofertă, mecanism aprobat de Autoritatea de Supraveghere Financiară în condițiile legii. De asemenea, prețul de ofertă, mecanismul de determinare a prețului de vânzare sau prețul de referință utilizabil în cadrul unui mecanism de determinare a prețului de vânzare și/sau prețul de vânzare, după caz, al acțiunilor nou-emise, precum și celelalte elemente ale vânzării se aprobă de către adunarea generală extraordinară a acționarilor societății, pe baza recomandărilor intermediarului autorizat.

Oferta publică primară se va desfășura cu asistența specifică derulării unor astfel de operațiuni din partea Autorității de Supraveghere Financiară, conform legislației și reglementărilor în domeniu.

Pentru evitarea confuziilor generate de prevederile art. 17 din Normele metodologice de aplicare a Ordonanței de urgență a Guvernului nr. 88/1997 privind privatizarea societăților comerciale, cu modificările și completările ulterioare, și a Legii nr. 137/2002 privind unele măsuri pentru accelerarea privatizării, aprobate prin Hotărârea Guvernului nr. 577/2002, cu modificările și completările ulterioare,

	<p>care precizează că o oferta publică are o valabilitate de cel puțin 30 de zile și de maxim 180 de zile, și pentru armonizarea cadrului legal, se impune derogarea de la acestea și corelarea cu prevederile legislației pieței de capital.</p> <p>Totodată, prin proiectul de act normativ se prevăd:</p> <ul style="list-style-type: none"> - cheltuielile pentru ducerea la îndeplinire a strategiei de privatizare a societății menționate, precum și orice alte cheltuieli necesare pentru pregătirea și realizarea strategiei de privatizare, vor fi suportate de societate; - constituirea unei comisii de coordonare a procesului de privatizare a societății, a unei comisii de pregătire și monitorizare a procesului de privatizare a societății, și a secretariatelor tehnice aferente; - principalele atribuții a comisiei de coordonare a procesului de privatizare a societății; - componența comisiei de coordonare a procesului de privatizare a societății; - momentul încetării activității comisiilor și a secretariatelor tehnice aferente, <p>precum și faptul că</p> <ul style="list-style-type: none"> - numărul membrilor, nominalizarea acestora, atribuțiile și drepturile comisiei de pregătire și monitorizare a procesului de privatizare a societății și ale secretariatelor tehnice ale celor două comisii constituite, precum și drepturile membrilor comisiei pentru coordonarea procesului de privatizare a societății urmează a fi stabilite prin ordin al ministrului delegat pentru energie, la propunerea directorului general al Direcției Generale Privatizare și Administrare a Participațiilor Statului în Energie din cadrul Departamentului pentru Energie. <p>Astfel, proiectul de Hotărâre a Guvernului asigură cadrul legislativ pentru derularea activității de privatizare pentru acest operator economic din domeniul utilităților, care să aibă ca finalitate tranzacționarea acțiunilor acestui operator economic pe piața de capital reglementată.</p>
3. Alte informații	Proiectul de act normativ nu se referă la acest subiect
Secțiunea a 3 –a Impactul socioeconomic al proiectului de act normativ	

<p>1. Impactul macroeconomic</p> <p>a) impact asupra volumului producției de bunuri și servicii;</p> <p>b) impact asupra nivelului prețurilor;</p> <p>c) impact asupra volumului importurilor și exporturilor;</p> <p>d) impact asupra ratei de ocupare a forței de muncă și asupra ratei șomajului.</p>	<p>Deși măsurile propuse nu au un impact direct la nivel macroeconomic, prin măsurile propuse a fi adoptate în cadrul strategiei de privatizare a acestui operator economic din domeniul utilităților, prin majorare de capital social prin ofertă publică primară, finalizată cu tranzacționarea acțiunilor pe piața de capital și mandatarea instituției publice implicate în acest sens, au în vedere și consecințele benefice la nivel macroeconomic, cu referire la stimularea interesului investitorilor pentru piața reglementată de capital din România.</p>
<p>1^1 Impactul asupra mediului concurențial și domeniul ajutoarelor de stat:</p> <p>a) limitarea directă sau indirectă a numărului furnizorilor în cazul în care proiectul de act normativ:</p> <ul style="list-style-type: none"> (i) asigură dreptul exclusiv al unei companii de a furniza un produs sau un serviciu; (ii) instituie o licență, un permis sau o autorizație drept cerință pentru desfășurarea activității; (iii) limitează capacitatea unor firme de a participa la achizițiile publice; (iv) conduce la creșterea semnificativă a costurilor de intrare sau de ieșire de pe piață; (v) creează o barieră geografică în raport cu capacitatea companiilor de a furniza bunuri sau servicii, de a investi capital sau de a furniza forță de muncă; <p>b) limitarea capacității furnizorilor de a concura în cazul în care proiectul de act normativ:</p> <ul style="list-style-type: none"> (i) controlează sau influențează, în mod substanțial, prețul la care se vinde un bun sau serviciu; (ii) limitează libertatea furnizorilor de a face publicitate 	<p>Proiectul de act normativ nu se referă la acest subiect.</p>

propriilor produse (dincolo de limitarea determinată de respectarea drepturilor de proprietate intelectuală și de prevenirea publicității mincinoase);

(iii) stabilește standarde de calitate a produsului sau serviciului, standarde care diferă semnificativ față de practicile curente;

(iv) conduce la creșterea semnificativă a costurilor de producție ale unor furnizori în raport cu ceilalți (în special prin tratamentul diferențiat ce va fi aplicat operatorilor nou-intrați pe piață în raport cu cei existenți);

c) reducerea gradului de stimulare a furnizorilor pentru a concura efectiv în cazul în care proiectul de act normativ:

(i) instituie un regim de autoreglementare sau de coreglementare;

(ii) solicită sau încurajează publicarea informațiilor privind producția, prețurile sau costurile companiei;

(iii) exceptează activitatea dintr-un anumit domeniu sau un grup de operatori economici de la aplicarea regulilor de concurență;

d) limitarea opțiunilor și informațiilor disponibile pentru clienți în cazul în care proiectul de act normativ:

(i) limitează opțiunile clienților;

(ii) reduce mobilitatea clienților față de furnizorii de bunuri sau servicii prin creșterea explicită sau implicită a costurilor de schimbare a furnizorilor;

e) luarea unei măsuri de ajutor de

<p>stat în cazul în care proiectul de act normativ instituie o măsură de sprijin care îndeplinește următoarele condiții:</p> <p>(i) provine din fonduri publice, indiferent de formă (fie lichidități sau credite cu dobândă subvenționată, fie scutiri, amânări sau reduceri de taxe etc.) sau sunt acordate de o instituție publică;</p> <p>(ii) este selectivă;</p> <p>(iii) poate crea un avantaj economic pentru anumite întreprinderi;</p> <p>(iv) distorsionează sau poate distorsiona concurența pe Piața Unică.</p>	
<p>2. Impactul asupra mediului de afaceri:</p> <p>a) beneficii directe și indirecte preconizate;</p> <p>b) simplificarea procedurilor administrative;</p> <p>c) cheltuieli directe și indirecte ale operatorilor economici.</p> <p>d) se va indica procentul pe care îl dețin întreprinderile mici și mijlocii în cadrul afectat de măsura legislativă, precum și impactul acesteia asupra activităților întreprinderilor mici și mijlocii din domeniul respectiv.</p>	<p>Se apreciază că impactul socio-economic al prezentului act normativ se va manifesta și la nivelul mediului de afaceri.</p> <p>Proiectul de act normativ va avea influențe asupra mediului de afaceri având în vedere intenția de consolidare a pieței de capital interne, revigorarea acesteia, precum și atragerea de resurse financiare private de la potențiali investitori din țară și din străinătate, prin mecanismele specifice pieței de capital.</p>
<p>3. Impactul social</p>	<p>Proiectul de act normativ nu se referă la acest subiect.</p>
<p>4. Impactul asupra mediului</p>	<p>Proiectul de act normativ nu se referă la acest subiect.</p>
<p>5. Alte informații</p>	<p>Proiectul de act normativ nu se referă la acest subiect.</p>
<p>Secțiunea a 4 –a Impactul financiar asupra bugetului general consolidat, atât pe termen scurt, pentru anul curent, cât și pe termen lung (5 ani)</p>	
<p>1. Modificări ale veniturilor bugetare, plus/minus, din care:</p> <p>a) buget de stat, din acesta:</p> <p>i) impozit pe profit</p>	<p>Nu este cazul.</p>

<p>ii) impozit pe venit</p> <p>b) bugete locale:</p> <p> i) impozit pe profit</p> <p>c) bugetul asigurărilor sociale de stat:</p> <p> i) contribuții de asigurări</p>	
<p>2. Modificări ale cheltuielilor bugetare, plus/minus, din care:</p> <p>a) buget de stat, din acesta:</p> <p> (i) cheltuieli de personal</p> <p> (ii) bunuri și servicii</p> <p>b) bugete locale:</p> <p> (i) cheltuieli de personal</p> <p> (ii) bunuri și servicii</p> <p>c) bugetul asigurărilor sociale de stat:</p> <p> (i) cheltuieli de personal</p> <p> (ii) bunuri și servicii</p>	Nu este cazul.
<p>3. Impact financiar, plus/minus, din care:</p> <p>a) buget de stat</p> <p>b) bugete locale</p>	Nu este cazul.
<p>4. Propuneri pentru acoperirea creșterii cheltuielilor bugetare</p>	Nu este cazul.
<p>5. Propuneri pentru a compensa reducerea veniturilor bugetare</p>	Nu este cazul.
<p>6. Calcule detaliate privind fundamentarea modificărilor veniturilor și/sau cheltuielilor bugetare</p>	Nu este necesară efectuarea unor asemenea calcule.
<p>7. Alte informații</p>	Proiectul de act normativ nu se referă la acest subiect.
<p>Secțiunea a 5-a Efectele proiectului de act normativ asupra legislației în vigoare</p>	
<p>1. Măsuri normative necesare pentru aplicarea prevederilor proiectului de act normativ:</p> <p>a) acte normative în vigoare ce vor fi modificate sau abrogate, ca urmare a intrării în vigoare a proiectului de act normativ;</p>	

<p>b) acte normative ce urmează a fi elaborate în vederea implementării noilor dispoziții.</p>	<p>Se va iniția, la momentul respectiv, un proiect de hotărâre a Guvernului pentru aprobarea nivelului tranșelor ofertei, a mecanismului de determinare a prețului de vânzare, sau a prețului de ofertă al acțiunilor nou-emise sau a prețului de referință al acțiunilor nou-emise.</p>
<p>2. Conformitatea proiectului de act normativ cu legislația comunitară în cazul proiectelor ce transpun prevederi comunitare:</p> <p>a) tipul, titlul, numărul și data actului comunitar ale cărui cerințe sunt transpuse de proiectul de act normativ;</p> <p>b) obiectivele actului comunitar;</p> <p>c) tipul de transpunere a prevederilor comunitare în cauză, precizându-se dacă transpunerea este totală sau parțială; în situația transunerii parțiale, se vor preciza termenul și modalitatea de transpunere totală;</p> <p>d) termenele-limită pentru transpunerea actelor comunitare vizate - termenul-limită pentru adoptarea proiectului de act normativ și justificarea acestui termen.</p>	<p>Proiectul de act normativ nu se referă la acest subiect.</p>
<p>3. Măsuri normative necesare aplicării directe a actelor normative comunitare, cu următorul conținut:</p> <p>a) justificarea necesității adoptării măsurilor incluse în proiect în vederea aplicării actului comunitar;</p> <p>b) tipul, titlul, numărul și data actului normativ comunitar pentru care se creează cadrul de aplicare directă.</p>	
<p>4. Hotărâri ale Curții de Justiție a Uniunii Europene</p>	<p>Proiectul de act normativ nu se referă la acest subiect.</p>
<p>5. Alte acte normative și/sau documente internaționale din care decurg angajamente, făcându-se</p>	<p>Proiectul de act normativ nu se referă la acest subiect.</p>

<p>referire la un anume acord, o anume rezoluție sau recomandare internațională ori la alt document al unei organizații internaționale:</p> <p>a) dacă proiectul de act normativ respectă în totalitate angajamentele, se va indica modul în care implementarea proiectului de act normativ va duce la îndeplinirea acestor angajamente;</p> <p>b) dacă proiectul de act normativ respectă parțial angajamentele, se va explica motivul și se va preciza când și în ce fel se va ajunge la o respectare deplină a angajamentelor.</p>	
<p>6. Alte informații</p>	<p>Proiectul de act normativ nu se referă la acest subiect</p>
<p>Secțiunea a 6-a - Consultările efectuate în vederea elaborării proiectului de act normativ</p>	
<p>1. Informații privind procesul de consultare cu organizații neguvernamentale, institute de cercetare și alte organisme implicate</p>	<p>Proiectul de act normativ fost publicat pe site-ul Misterului Economiei – Departamentul pentru Energie în data de 05.11.2013.</p> <p>Acesta a fost discutat în cadrul Comisiei de Dialog Social în data de2013, fiind avizat.</p>
<p>2. Fundamentarea alegerii organizațiilor cu care a avut loc consultarea, precum și a modului în care activitatea acestor organizații este legată de obiectul proiectului de act normativ</p>	<p>Nu este cazul.</p>
<p>3. Consultările organizate cu autoritățile administrației publice locale, în situația în care proiectul de act normativ are ca obiect activități ale acestor autorități, în condițiile Hotărârii Guvernului nr. 521/2005 privind procedura de consultare a structurilor asociative ale autorităților administrației publice locale la elaborarea proiectelor de acte normative</p>	<p>Proiectul de act normativ nu se referă la acest subiect.</p>
<p>4. Consultările desfășurate în cadrul consiliilor interministeriale, în conformitate cu prevederile</p>	<p>Proiectul de act normativ nu se referă la acest subiect.</p>

Hotărârii Guvernului nr. 750/2005 privind constituirea consiliilor interministeriale permanente	
5. Informații privind avizarea de către: a) Consiliul Legislativ b) Consiliul Suprem de Apărare a Țării c) Consiliul Economic și Social d) Consiliul Concurenței e) Curtea de Conturi	Proiectul de act normativ va fi transmis spre dezbateră Consiliului Economic și Social. Proiectul de Hotărâre a Guvernului se transmite Consiliului Legislativ de către Secretariatul General al Guvernului.
6. Alte informații	Nu este cazul.
Secțiunea a 7-a - Activități de informare publică privind elaborarea și implementarea proiectului de act normativ	
1. Informarea societății civile cu privire la necesitatea elaborării proiectului de act normativ	Prin postarea pe site-ul Departamentului pentru Energie a proiectului de act normativ, inclusiv documentele aferente (nota de fundamentare, referatul de aprobare, anunțul referitor la elaborarea proiectului de hotărâre a Guvernului) au fost respectate procedurile de transparență decizională în conformitate cu prevederile Legii nr. 52/2003 privind transparența decizională în administrația publică, cu modificările și completările ulterioare.
2. Informarea societății civile cu privire la eventualul impact asupra mediului în urma implementării proiectului de act normativ, precum și efectele asupra sănătății și securității cetățenilor sau diversității biologice	Proiectul de act normativ nu se referă la acest subiect.
3. Alte informații	Nu e cazul.
Secțiunea a 8-a Măsurile de implementare	
1. Măsurile de punere în aplicare a proiectului de act normativ de către autoritățile administrației publice centrale și/sau locale – înființarea unor noi organisme sau extinderea competențelor instituțiilor existente	Proiectul de act normativ nu se referă la acest subiect.
2. Alte informații	Proiectul de act normativ nu se referă la acest subiect.

Față de cele prezentate mai sus, în temeiul art. 108 din Constituție, republicată, al art. 4¹ și art. 13 alin. (1) lit.b) din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 88/1997 privind privatizarea

societăților comerciale, aprobată prin Legea nr. 44/1998, cu modificările și completările ulterioare, al art. 5¹ alin. (1), art. 10 din Legea nr. 137/2002 privind unele măsuri pentru accelerarea privatizării, cu modificările și completările ulterioare, și având în vedere prevederile art. 1 din Normele metodologice de aplicare a Ordonanței de urgență a Guvernului nr. 88/1997 privind privatizarea societăților comerciale, cu modificările și completările ulterioare, și a Legii nr. 137/2002 privind unele măsuri pentru accelerarea privatizării, aprobate prin Hotărârea Guvernului nr. 577/2002, cu modificările și completările ulterioare, s-a elaborat alăturatul proiect de Hotărâre aprobarea strategiei de privatizare a Societății de Producere a Energiei Electrice în Hidrocentrale Hidroelectrica S.A. București, pe care dacă sunteți de acord, vă rugăm să îl adoptați.

**MINISTRUL DELEGAT
PENTRU ENERGIIE,**

Constantin NIȚĂ



MINISTRUL ECONOMIEI,

Andrei Dominic GEREA



HOTĂRÂRE

pentru aprobarea strategiei de privatizare a Societății de Producere a Energiei Electrice în Hidrocentrale Hidroelectrica S.A. București

În temeiul art. 108 din Constituția României, republicată, al art. 4¹ și art. 13 alin. (1) lit.b) din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 88/1997 privind privatizarea societăților comerciale, aprobată prin Legea nr. 44/1998, cu modificările și completările ulterioare, al art. 4 lit. b¹), art. 5¹ alin. (1), art. 10, art. 22 și art. 51 lit. b) din Legea nr. 137/2002 privind unele măsuri pentru accelerarea privatizării, cu modificările și completările ulterioare, și având în vedere prevederile art. 3 și art. 177 din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

Guvernul României adoptă prezenta hotărâre.

Art. 1.

(1) Se aprobă strategia de privatizare a Societății de Producere a Energiei Electrice în Hidrocentrale Hidroelectrica S.A. București, prin ofertă publică de majorare a capitalului social prin aport de capital privat.

(2) Prin oferta publică de majorare a capitalului social prin aport de capital privat, Societatea de Producere a Energiei Electrice în Hidrocentrale Hidroelectrica S.A. București, denumită în continuare societatea, vinde un pachet de acțiuni nou emise în următoarele etape:

- a) majorarea capitalului social al societății cu un pachet de acțiuni nou emise reprezentând 18,74% din capitalul social existent;
- b) acordarea dreptului de preferință de subscriere, la prețul de vânzare al acțiunilor nou emise în cadrul ofertei publice primare de acțiuni, acționarilor privați existenți ai societății, asupra unui pachet de acțiuni nou emise reprezentând 3,74% din capitalul social existent, proporțional cu cota deținută anterior majorării capitalului social. Pentru exercitarea dreptului de preferință de către acționarii existenți la achiziționarea de acțiuni nou-emise nu se va întocmi un prospect de ofertă publică potrivit prevederilor specifice pieței de capital. Acționarii privați existenți își vor putea exercita dreptul de preferință la achiziționarea de acțiuni nou-emise în intervalul perioadei de ofertă. Acțiunile nesubscrise ca urmare neexercitării dreptului de preferință vor fi anulate, prin derogare de la

prevederile art. 192 alin. (2) lit. b) din Normele metodologice de aplicare a Ordonanței de urgență a Guvernului nr. 88/1997 privind privatizarea societăților comerciale, cu modificările și completările ulterioare, și a Legii nr. 137/2002 privind unele măsuri pentru accelerarea privatizării, aprobate prin Hotărârea Guvernului nr. 577/2002, cu modificările și completările ulterioare. Pentru exercitarea dreptului de preferință de către acționarii existenți la achiziționarea de acțiuni nou emise nu se va întocmi un prospect de ofertă publică potrivit prevederilor specifice pieței de capital;

- c) inițierea unei oferte publice primare de vânzare de acțiuni prin oferirea spre subscriere, prin metode specifice pieței de capital, a unui pachet de acțiuni nou emise reprezentând 15% din capitalul social existent anterior majorării capitalului social.

(3) Salariații, membrii consiliului de administrație și pensionarii cu ultimul loc de muncă la societate își pot exercita dreptul de a cumpăra până la 10% din totalul acțiunilor nou emise în cadrul ofertei publice primare minus pachetul de acțiuni alocat pentru exercitarea dreptului de preferință al acționarilor privați existenți, prin intermediul asociației/asociațiilor acesteia/acestora, constituită/constituite, conform legii, în intervalul perioadei de derulare a ofertei publice primare de acțiuni prevăzută la alin. (2).

(4) Prețul de vânzare al acțiunilor care urmează a fi achiziționate conform alin. (3) este egal cu prețul de vânzare al acțiunilor nou emise în cadrul ofertei publice primare de acțiuni.

(5) Acțiunile nesubscrise conform alin. (3) vor fi realocate către ceilalți investitori subscriitori în cadrul ofertei publice. Mecanismul de realocare va fi prevăzut în prospectul de ofertă publică.

Art. 2.

(1) Oferta publică primară de acțiuni se derulează printr-un intermediar autorizat să presteze servicii și activități de investiții, astfel cum sunt acestea definite de Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare.

(2) Intermediarul va asigura realizarea serviciilor necesare punerii în aplicare a prevederilor strategiei de privatizare prevăzute la art. 1 și admiterii la tranzacționare a acțiunilor societății și va efectua, dar fără a se limita la:

- a) analiza diagnostic preliminară necesară identificării problemelor legale, economico-financiare și de mediu, propuneri de modalități de soluționare, în scopul reglementării și/sau implementării unor măsuri speciale menite să

asigure derularea corespunzătoare a procesului de privatizare prevăzut la art. 1 și admiterea la tranzacționare a acțiunilor acesteia;

- b) evaluarea Societății de Producere a Energiei Electrice în Hidrocentrale Hidroelectrica S.A. București pentru a fi avută în vedere la recomandarea unui preț de ofertă, a unui mecanism de determinare a prețului de vânzare a acțiunilor și/sau a unui preț de referință utilizabil în cadrul unui mecanism de determinare a prețului de vânzare a acțiunilor, mecanism prevăzut la art. 5 alin. (1).

Art. 3.

(1) Ministerul Economiei, prin Departamentul pentru Energie, în calitate de instituție publică implicată, este mandatat să coordoneze și să monitorizeze întregul proces pentru îndeplinirea strategiei de privatizare prevăzută la art. 1, precum și să ia măsurile necesare pregătirii și realizării acesteia.

(2) Ducerea la îndeplinire a strategiei de privatizare prevăzute la art. 1 de către Ministerul Economiei, prin Departamentul pentru Energie, se face prin acordarea de mandate speciale reprezentanților statului în adunarea generală a acționarilor Societății de Producere a Energiei Electrice în Hidrocentrale Hidroelectrica S.A. București, pentru a propune și aproba următoarele:

- a) declanșarea procesului de privatizare a societății prin ofertă publică de majorare a capitalului social prin aport de capital al societății;
- b) selectarea intermediarului autorizat prevăzut la art. 2 care va intermedia oferta publică primară de acțiuni, în condițiile legii, ținând seama de criteriile de calitate și cost al serviciilor, precum și aprobarea documentelor ce urmează să fie încheiate cu intermediarul selectat;
- c) majorarea capitalului social și emiterea unui număr de acțiuni reprezentând 18,74% din capitalul social existent al societății;
- d) efectuarea de către societate a demersurilor necesare în vederea admiterii la tranzacționare, pe o piață reglementată administrată de Bursa de Valori București, a acțiunilor acesteia și aprobarea modificării actului constitutiv, în condițiile Legii nr. 31/1990 republicată, cu modificările și completările ulterioare;
- e) prețul de ofertă, mecanismul de determinare a prețului de vânzare, prețul de referință utilizabil în cadrul unui mecanism de determinare a prețului de vânzare și/sau prețul de vânzare, după caz, al acțiunilor nou emise ca urmare a majorării capitalului social, precum și celelalte elemente ale vânzării, cu respectarea prevederilor art. 5 și ulterior derulării acțiunilor prevăzute la art. 6 alin. (4) lit. f);

- f) întreprinderea oricăror altor demersuri prevăzute de legislația în vigoare, necesare pentru îndeplinirea strategiei de privatizare prevăzută la art. 1, precum și pentru îndeplinirea formalităților necesare admiterii la tranzacționare a acțiunilor societății.

Art. 4.

(1) Cheltuielile pentru ducerea la îndeplinire a strategiei de privatizare prevăzută la art. 1 și orice alte cheltuieli necesare pentru pregătirea și realizarea acesteia, inclusiv cheltuielile angajate în acest scop de către Ministerul Economiei, prin Departamentul pentru Energie pentru pregătirea și realizarea strategiei de privatizare prevăzute la art. 1, precum și cele pentru admiterea la tranzacționare a acțiunilor societății, vor fi suportate de către Societatea de Producere a Energiei Electrice în Hidrocentrale Hidroelectrica S.A. București.

(2) Plata onorariilor pentru consultanții angajați de către Ministerul Economiei, prin Departamentul pentru Energie, în vederea pregătirii și realizării strategiei de privatizare prevăzută la art. 1 se va efectua de către societate în baza confirmării de către Ministerul Economiei, prin Departamentul pentru Energie, a îndeplinirii obligațiilor asumate prin contractele încheiate cu aceștia.

Art. 5.

(1) Prețul de vânzare al acțiunilor nou emise va fi cel puțin egal cu prețul de ofertă sau cu prețul de referință utilizabil în cadrul unui mecanism de determinare a prețului de ofertă, mecanism aprobat de către Autoritatea de Supraveghere Financiară, în condițiile legii.

(2) În toate cazurile, prețul minim de vânzare al acțiunilor nou emise ca urmare a majorării capitalului social, prevăzută la art. 1 alin. (2) lit. a), nu va putea fi mai mic decât valoarea nominală a acțiunilor nou emise.

Art. 6.

(1) În vederea implementării strategiei de privatizare prevăzută la art. 1, se constituie o comisie pentru coordonarea procesului de privatizare a societății, precum și o comisie de pregătire și monitorizare a procesului de privatizare a societății, formate din membri, titulari și supleanți, și secretariatele tehnice aferente acestora.

(2) Comisia pentru coordonarea procesului de privatizare a societății are următoarea componență:

- a) ministrul delegat pentru energie sau un secretar de stat numit prin ordin al ministrului delegat pentru energie, în calitate de președinte;
- b) un reprezentant al Ministerului Finanțelor Publice, numit prin ordin al ministrului finanțelor publice;
- c) un reprezentant din cadrul Cancelariei Primului-Ministru, numit de primul-ministru;
- d) doi reprezentanți ai Departamentului pentru Energie, din care unul este directorul general al Direcției Generale Privatizare și Administrare a Participațiilor Statului în Energie;
- e) directorul general al societății;
- f) un reprezentant al Societății Comerciale Fondul Proprietatea S.A., în calitate de acționar minoritar semnificativ.

(3) Pentru fiecare membru titular, instituțiile și societățile reprezentate în comisia pentru coordonarea procesului de privatizare a societății își vor desemna câte un membru supleant.

(4) Comisia pentru coordonarea procesului de privatizare a societății are următoarele atribuții:

- a) coordonează activitatea comisiei de pregătire și monitorizare a procesului de privatizare a societății ;
- b) avizează documentele întocmite pentru selectarea intermediarului autorizat, înaintate de comisia de pregătire și monitorizare a procesului de privatizare a societății, precum și documentele ce urmează a fi încheiate cu intermediarul selectat, inclusiv contractul de intermediere, care sunt supuse aprobării adunării generale a acționarilor sau consiliului de supraveghere al societății;
- c) analizează informările și rapoartele primite din partea comisiei de pregătire și monitorizare a procesului de privatizare a societății cu privire la stadiul procesului și aprobă sau propune măsuri concrete de derulare a procesului de privatizare;
- d) avizează prospectul de ofertă publică primară care este supus aprobării adunării generale a acționarilor;
- e) avizează prețul de ofertă, mecanismul de determinare a prețului de vânzare, prețul de referință utilizabil în cadrul unui mecanism de determinare a prețului de vânzare și/sau prețul de vânzare, după caz, al acțiunilor nou emise ca urmare a majorării capitalului social, precum și a celorlalte elemente ale vânzării, pe baza recomandărilor intermediarului, care sunt aprobate de Guvern;

- f) aprobă documentele privind finalizarea procesului de privatizare conform strategiei de privatizare prevăzute la art. 1;
- g) ia măsurile care se impun pe parcursul derulării procesului de privatizare prevăzut la art. 1.

(5) Din comisia de pregătire și monitorizare a procesului de privatizare societății vor face parte reprezentanți ai Direcției Generale Privatizare și Administrare a Participațiilor Statului în Energie din cadrul Departamentului pentru Energie, reprezentanți ai Departamentului pentru Energie, precum și reprezentanți ai Societății de Producere a Energiei Electrice în Hidrocentrale Hidroelectrica S.A. București. La solicitarea Societății Comerciale Fondul Proprietatea S.A., din cadrul acestei comisii va putea face parte și un reprezentant al acestei societăți.

(6) Numărul membrilor, nominalizarea acestora, drepturile și atribuțiile membrilor comisiei de pregătire și monitorizare a procesului de privatizare a societății și ale secretariatelor tehnice ale comisiilor prevăzute la alin. (1), precum și drepturile membrilor comisiei pentru coordonarea procesului de privatizare a societății se stabilesc prin ordin al ministrului delegat pentru energie, la propunerea directorului general al Direcției Generale Privatizare și Administrare a Participațiilor Statului în Energie din cadrul Departamentului pentru Energie.

(7) Activitatea comisiilor prevăzute la alin. (1) și ale secretariatelor tehnice aferente acestora încetează la data: a) emiterii, în acest sens, a ordinului ministrului delegat pentru energie, în cazul suspendării și/sau sistării procesului de vânzare potrivit strategiei de privatizare prevăzută la art. 1, b) finalizării procesului de privatizare potrivit strategiei de privatizare prevăzute la art. 1, certificată prin aprobarea de către comisia pentru coordonarea procesului de privatizare a societății.

Art.7. Durata ofertei publice primare de acțiuni este stabilită, prin derogare de la prevederile art. 17 din Normele metodologice de aplicare a Ordonanței de urgență a Guvernului nr. 88/1997 privind privatizarea societăților comerciale, cu modificările și completările ulterioare, și a Legii nr. 137/2002 privind unele măsuri pentru accelerarea privatizării, aprobate prin Hotărârea Guvernului nr. 577/2002, cu modificările și completările ulterioare, potrivit prevederilor Legii nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare, și va fi înscrisă în prospectul de ofertă publică.

PRIM-MINISTRU

Victor- Viorel PONTA